



## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2021

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Závazky</b>	1	<b>196</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	3
d)	záväzky z derivátových operácií	5	148
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	45
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	9	<b>65 138</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	61 521
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	3 617
<b>3.</b>	<b>Pasíva spolu</b>	12	<b>65 334</b>

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2021

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>	<b>1</b>	<b>157</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	-1
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	0
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	158
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
<b>2.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	<b>6</b>	<b>1</b>
<b>3.</b>	<b>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku</b>	<b>7</b>	<b>88</b>
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>8</b>	<b>5 334</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	210
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	5 124
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>13</b>	<b>1 509</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	477
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	1 032
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>18</b>	<b>3 825</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s devízami</b>	<b>19</b>	<b>179</b>
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z derivátov</b>	<b>20</b>	<b>-226</b>
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s drahými kovmi</b>	<b>21</b>	
<b>10.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s iným majetkom</b>	<b>22</b>	
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku</b>	<b>23</b>	<b>4 024</b>
<b>11.</b>	<b>Transakčné náklady</b>	<b>24</b>	<b>5</b>
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	5
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
<b>12.</b>	<b>Bankové a iné poplatky</b>	<b>27</b>	<b>1</b>
a)	bankové odplaty a poplatky	28	1
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>30</b>	<b>4 018</b>
<b>13.</b>	<b>Náklady na financovanie dôchodkového fondu</b>	<b>31</b>	
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku</b>	<b>32</b>	<b>4 018</b>
<b>14.</b>	<b>Iné výnosy</b>	<b>33</b>	
<b>15.</b>	<b>Náklady na odplaty</b>	<b>34</b>	<b>401</b>
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	92
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	298
c)	náklady na iné odplaty	37	11
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>38</b>	<b>3 617</b>

## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.6.2021

**1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Prvý polrok 2021 bol príznačný zmenou trendu vo vývoji výnosov bezpečných štátnych dlhopisov a to ako eurových, tak aj dolárových. Výnosové krivky po dlhom období poklesu tentokrát rástli, čo malo za následok negatívne precenenie viacerých dlhopisových investícií. Dôvodom rastu výnosov bolo silnejšie ako očakávané po-Covidové ekonomické oživenie a s ním súvisiaca významne vyššia ako očakávaná inflácia.

Optimizmus z ekonomického oživenia a silných firemných ziskov napriek stále otáznej pandemickej situácii podporil rast rizikových aktív, a teda aj pokles rizikových prírážok na korporátnych dlhopisoch. To sa pretavilo naopak v pozitívne precenenie korporátnych dlhopisov.

Aktívami, ktoré ťažili z tohto ekonomického optimizmu najviac boli práve akciové investície. Tie si výkonnostne pripísali jeden z najsilnejších prvých polrokov za posledné desaťročie a boli hlavným faktorom prispievajúcim k pozitívnej výkonnosti fondu VÚB Generali.

Fond bol v tomto prostredí nastavený dobre, nakoľko mal vyššiu expozíciu na akciové investície aj oproti konkurencii, aj oproti historickému priemeru, a teda zo silnej akciovej výkonnosti ťažil nadpriemerne. To sa prejavilo aj na vyššej výkonnosti oproti priemeru konkurencie.

Sentiment na akciových trhoch zostáva naďalej pozitívny, hoci stále existuje viacero spúšťačov potenciálnych problémov. Sú nimi predovšetkým horšia ako očakávaná epidemiologická situácia a s ňou spojené opätovné "zatváranie" ekonomík, a na druhej strane obavy z príliš vysokej inflácie v prípade pokračujúceho ekonomického oživenia.

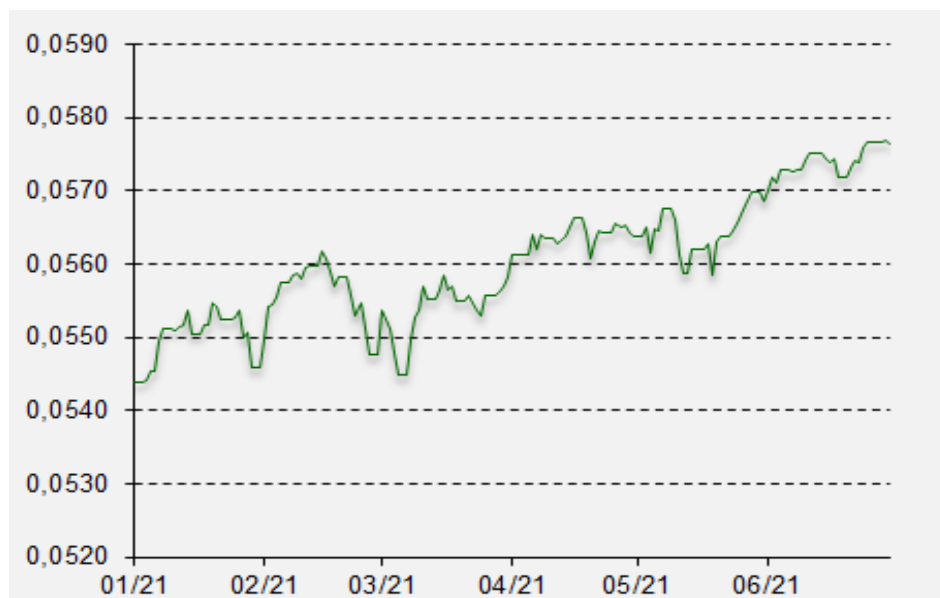
Názov dôchodkového fondu

**MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**S2203060003**

Stav ku dňu

**30.6.2021****2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky**

Názov dôchodkového fondu

**MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**S2203060003**

Stav ku dňu

**30.6.2021****3. Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde**

<b>Dodatočné informácie k výpočtu rizika počas príslušného obdobia</b>	
Použitý prístup k výpočtu celkového rizika:	<b>prístup hodnoty v riziku (VaR)</b>
Metóda výpočtu:	parametrická metóda absolútnej VaR
Jednostranný interval spoľahlivosti:	99%
Obdobie výpočtu VaR (holding period):	10 obchodných dní
Obdobie pozorovaní:	1 kalendárny rok (cca. 250 pracovných dní)
Frekvencia výpočtu:	denne
Mena výpočtu:	EUR
Úroveň pákového efektu vo fonde:	nulová

<b>Obdobie</b> 31.12.2020 - 30.6.2021	<b>Hodnota</b>	<b>Absolútna VaR</b> [%]	<b>Relatívna VaR</b> [%]	<b>Využitie VaR</b> limitu	<b>Modifikovaná</b> <b>durácia</b> <b>portfólia</b>	<b>MD</b> <b>zahŕňajúca</b> <b>termínované</b> <b>vklady</b>	<b>MD dlhopisovej</b> <b>časti</b>
	<b>30.6.2021</b>	6,10%		57,54%	2,248	2,261	5,807
<b>Mix</b>	<b>max</b>	5,17%		48,82%	2,508	2,534	5,860
	<b>avg</b>	4,94%		46,64%	2,320	2,347	5,696
	<b>mín</b>	4,57%		43,15%	2,220	2,220	5,525

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2021

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtnia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
9 317	3 398 854	0	4 641	4 676	7 864	1 453	318	1 529	66	46	7

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom  
fonde

Názov dôchodkového fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VUB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060003

Stav ku dňu

30.06.2021

## Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		0,0000
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6	21 955	33,6042
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7	409	0,6260
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		0,0000
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	6 934	10,6132
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		0,0000
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14	30 075	46,0327
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15	3 623	5,5454
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		0,0000
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	Vydané alebo zaručené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte, to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		0,0000
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	2 317	3,5464
	na vkladovom účte u depozitára	25		0,0000
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26		0,0000
	prostriedky na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27		0,0000
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28		0,0000	
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29		0,0000	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺňali podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 roka	30		0,0000	
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31		0,0000	
Iný majetok	32		0,0000	
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33	21	0,0321	
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>34</b>	<b>65 334</b>	<b>100,0000</b>	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	196	0,3000	
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>36</b>	<b>65 138</b>	<b>99,7000</b>	











**Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde  
MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ku dňu 30.6.2021**

**VÝKAZ AKTÍV A PASÍV DÔCHODKOVÉHO FONDU**

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2021	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2020	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2019
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	<b>62 996</b>	<b>49 619</b>	<b>49 358</b>
1.	<b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>			
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi			
2.	<b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>22 364</b>	<b>23 473</b>	<b>21 454</b>
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi	22 364	23 473	21 454
3.	<b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>	<b>33 698</b>	<b>22 177</b>	<b>23 319</b>
a)	obchodovateľné	33 698	22 177	23 319
b)	neobchodovateľné			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach			
4.	<b>Podielové listy</b>	<b>6 934</b>	<b>3 969</b>	<b>3 284</b>
a)	otvorených podielových fondov	6 934	3 969	3 284
b)	ostatné			
5.	<b>Krátkodobé pohľadávky</b>			
a)	krátkodobé vklady v bankách			
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
c)	iné			
d)	obrátené repoobchody			
6.	<b>Dlhodobé pohľadávky</b>			<b>1 290</b>
a)	dlhodobé vklady v bankách			1 290
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			
7.	<b>Deriváty</b>			<b>11</b>
8.	<b>Drahé kovy</b>			
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	<b>2 338</b>	<b>3 649</b>	<b>2 618</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 317	3 637	2 318
10.	Ostatný majetok	21	12	300
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>65 334</b>	<b>53 268</b>	<b>51 976</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	<b>196</b>	<b>39</b>	<b>218</b>
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia			
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	3	2	4
4.	Závazky z derivátových operácií	148	23	
5.	Závazky z repoobchodov			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	45	14	214
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>65 138</b>	<b>53 229</b>	<b>51 758</b>
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	65 138	53 229	51 758
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	3 617	-3 607	3 412
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>65 334</b>	<b>53 268</b>	<b>51 976</b>

**VÝKAZ VÝNOSOV A NÁKLADOV DÔCHODKOVÉHO FONDU**

OZNAČENIE	POLOŽKA	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2021	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2020	HODNOTA V TIS. EUR K 30.6.2019
1.	Výnosy z úrokov	157	166	177
2.	Výnosy z podielových listov	1	1	1
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	88	105	89
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	3 825	-3 461	3 330
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	179	-90	40
6.	Zisk / strata z derivátov	-226	-56	-79
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom			
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>4 024</b>	<b>-3 335</b>	<b>3 558</b>
9.	Transakčné náklady	5	2	4
10.	Bankové a iné poplatky	1	11	8
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>4 018</b>	<b>-3 348</b>	<b>3 546</b>
11.	Náklady na financovanie fondu			
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>4 018</b>	<b>-3 348</b>	<b>3 546</b>
12.	Náklad na odplatu	401	259	134
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie</b>	<b>3 617</b>	<b>-3 607</b>	<b>3 412</b>